

Halbjahresbericht

Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

30. Juni 2024

2 Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH)

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	15

Verwaltung und Organe

Fondsleitung (bis 29. April 2024)

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident (ab 1. Januar 2024)
- Eugène Del Cioppo, Mitglied (ab 1. Januar 2024)
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied
- Hans Peter Bär, Mitglied (bis 15. März 2024)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Markus Hafner, Mitglied, COO
- Hans Christoph Nickl, Mitglied
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Emil Stark, Mitglied, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Ralph Warth, Mitglied, Fund Solutions PLF
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Fondsleitung (ab 30. April 2024)

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Verwaltungsrat

- Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied (ab 30. April 2024)
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, CEO
- Thomas Schärer, Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance & Oversight
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, Mitglied, Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Hubert Zeller, Mitglied, Head WLS – Client Management

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

4 Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH)

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen:

- sind an die Credit Suisse Asset Management, LLC, New York, USA übertragen. Zum 01. Mai 2024 hat die UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, USA, die Credit Suisse Asset Management, LLC, New York, USA, übernommen. In diesem Zusammenhang hat die UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, USA, mit Genehmigung der FINMA, die Funktion als Vermögensverwalter für diesen Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen übernommen.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	64.42	65.28	94.32
Anteilklasse BH				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	1.52	1.81	2.35
Inventarwert pro Anteil	CHF	116.26	115.10	132.69
Anteilklasse DBH				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	62.89	63.45	76.78
Inventarwert pro Anteil	CHF	313.57	309.89	354.23
Anteilklasse EBH				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	0.01	0.02	15.19
Inventarwert pro Anteil	CHF	1'304.55	1'280.55	1'436.97

6 Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2024
SCHWEIZER FRANKEN	1.112871
US DOLLAR	1.000000

Vermögensrechnung per 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	30.06.2024	31.12.2023
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	6'030'263.54	3'869'161.60
Geldmarktinstrumente	6'263'934.79	6'722'625.96
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	53'514'743.77	55'090'064.27
Derivative Finanzinstrumente	-209'172.26	2'416'902.81
Sonstige Vermögenswerte	535'463.67	461'585.01
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	66'135'233.51	68'560'339.65
Andere Verbindlichkeiten	14'499.60	2'763'600.39
Bankverbindlichkeiten	1'698'876.02	515'259.10
Nettofondsvermögen	64'421'857.89	65'281'480.16
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	65'281'480.16	94'321'566.61
Ablieferung Verrechnungssteuer	-1'005'749.74	-522'430.19
Ausgaben von Anteilen	2'749'039.94	911'114.01
Rücknahmen von Anteilen	-193'713.77	-25'654'071.55
Sonstiges aus Anteilverkehr	136'499.42	-1'551'432.83
Gesamterfolg	-2'545'698.12	-2'223'265.89
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	64'421'857.89	65'281'480.16
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	185'595.280	226'732.840
Ausgegebene Anteile	7'883.438	2'696.057
Zurückgenommene Anteile	-1'495.340	-43'833.617
Bestand am Ende der Berichtsperiode	191'983.378	185'595.280
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

8 Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Anteilklasse BH		Anteilklasse DBH		Anteilklasse EBH	
01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
USD	USD	USD	USD	USD	USD
1'812'617.67	2'351'884.87	63'453'647.24	76'783'989.98	15'215.22	15'185'691.74
-18'841.92	-2'292.29	-986'801.42	-449'977.66	-106.40	-70'160.24
644.44	34'670.31	2'748'395.50	861'989.70	0.00	14'454.00
-193'713.77	-463'545.65	0.00	-11'019'282.97	0.00	-14'171'242.93
-8'625.01	-21'978.98	145'124.43	-585'167.35	0.00	-944'286.51
-70'153.55	-86'120.59	-2'474'953.74	-2'137'904.46	-590.83	759.16
1'521'927.86	1'812'617.67	62'885'412.01	63'453'647.24	14'517.99	15'215.22
13'253.832	16'399.607	172'331.448	200'555.538	10.000	9'777.695
5.100	258.519	7'878.338	2'427.538	0.000	10.000
-1'495.340	-3'404.294	0.000	-30'651.628	0.000	-9'777.695
11'763.592	13'253.832	180'209.786	172'331.448	10.000	10.000
(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)	(CHF)
116.26	115.10	313.57	309.89	1'304.55	1'280.55

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	51'579.13	114'642.25
Negativzinsen	0.00	-4.95
Erträge der Geldmarktinstrumenten	148'546.73	292'092.69
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'343'710.85	2'903'225.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9'667.87	16'418.28
Total Erträge	1'553'504.58	3'326'374.16
Aufwendungen		
Passivzinsen	6'706.77	9'005.51
Prüfaufwand	7'763.66	17'108.86
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	26'942.96	88'332.17
- die Depotbank	15'994.28	36'611.81
Sonstige Aufwendungen	9'487.49	22'272.91
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	1'459.65	382'671.13
Total Aufwendungen	68'354.81	556'002.39
Nettoertrag	1'485'149.77	2'770'371.77
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-913'579.86	-7'771'474.08
Realisierter Erfolg	571'569.91	-5'001'102.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'117'268.03	2'777'836.42
Gesamterfolg	-2'545'698.12	-2'223'265.89

10 Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Anteilklasse BH		Anteilklasse DBH		Anteilklasse EBH	
01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
USD	USD	USD	USD	USD	USD
1'289.79	3'196.27	50'277.68	102'044.91	11.66	9'401.07
0.00	-0.12	0.00	-4.03	0.00	-0.80
3'772.27	8'132.77	144'740.82	256'934.00	33.64	27'025.92
33'883.49	79'671.18	1'309'523.15	2'542'661.04	304.21	280'893.67
3.18	758.22	9'664.69	15'660.06	0.00	0.00
38'948.73	91'758.32	1'514'206.34	2'917'295.98	349.51	317'319.86
183.99	258.59	6'521.22	8'122.62	1.56	624.30
196.60	476.79	7'565.26	15'218.90	1.80	1'413.17
11'327.79	28'246.76	15'586.03	32'105.42	29.14	27'979.99
404.62	1'008.90	15'586.03	32'105.42	3.63	3'497.49
252.46	593.54	9'232.85	18'733.77	2.18	2'945.60
1'459.65	7'339.69	0.00	94'776.14	0.00	280'555.30
13'825.11	37'924.27	54'491.39	201'062.27	38.31	317'015.85
25'123.62	53'834.05	1'459'714.95	2'716'233.71	311.20	304.01
-21'484.40	-217'122.74	-891'891.39	-7'554'316.55	-204.07	-34.79
3'639.22	-163'288.69	567'823.56	-4'838'082.84	107.13	269.22
-73'792.77	77'168.10	-3'042'777.30	2'700'178.38	-697.96	489.94
-70'153.55	-86'120.59	-2'474'953.74	-2'137'904.46	-590.83	759.16

Zusammensetzung des Portefeuilles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Anleihen							
Vereinigte Staaten							
5.125	FANNIE MAE 5.125%/23-09.02.2024	USD	3'000'000	3'000'000			
-	FED HOME LN DISCOUNT NT 0%/23-02.02.2024	USD	4'700'000	4'700'000			
-	FED HOME LN DISCOUNT NT 0%/23-09.02.2024	USD	3'000'000	3'000'000			
-	FEDERAL FARM CREDIT BANK FRN/22-05.02.2024	USD	1'200'000	1'200'000			
-	FEDERAL FARM CREDIT BANK FRN/22-15.05.2024	USD	800'000	800'000			
-	FEDERAL FARM CREDIT BANK FRN/23-27.10.2025	USD	1'000'000		1'000'000	1'000'040.00	1.51
-	FEDERAL FARM CREDIT BANK FRN/23-28.01.2025	USD	600'000		600'000	600'264.00	0.91
-	FEDERAL HOME LOAN BANK FRN/23-10.07.2025	USD	700'000		700'000	700'287.00	1.06
-	FEDERAL HOME LOAN BANK FRN/23-21.04.2025	USD	900'000		900'000	900'288.00	1.36
-	FEDERAL HOME LOAN BANK FRN/24-25.11.2024	USD		600'000	600'000	600'042.00	0.91
-	US FRN REOPENING S. -BB-2025- FRN/23-30.04.2025	USD	1'000'000		1'000'000	1'000'634.00	1.51
-	US TREASURY FRN S. -BB-2026- FRN/24-30.04.2026	USD		5'000'000	5'000'000	4'999'300.00	7.56
-	US TREASURY FRN S. -BF-2024- FRN/22-31.07.2024	USD	6'100'000	700'000	5'400'000	5'399'805.60	8.16
0.375	US TREASURY N/B S. -AQ-2024- 0.375%/21-15.07.2024	USD	5'000'000	4'000'000	1'000'000	998'007.81	1.51
-	WI TREASURY FRN FRN/23-31.07.2025	USD	2'300'000		2'300'000	2'300'749.80	3.48
-	WI TREASURY FRN S. -AX-2024- FRN/22-31.01.2024	USD	1'200'000	1'200'000			
-	WI TREASURY FRN S. -AX-2025- FRN/23-31.01.2025	USD	9'100'000		9'100'000	9'106'260.80	13.77
-	WI TREASURY FRN S. -AX-2026- FRN/24-31.01.2026	USD		15'900'000	15'900'000	15'922'800.60	24.08
-	WI TREASURY FRN S. -BB-2024- FRN/22-30.04.2024	USD	7'300'000	7'300'000			
-	WI TREASURY FRN S. -BK-2024- FRN/22-31.10.2024	USD	2'200'000		2'200'000	2'200'466.40	3.33
-	WI TREASURY FRN S. -BK-2025- FRN/23-31.10.2025	USD	3'200'000	1'200'000	3'800'000	3'802'204.00	5.75
3.250	WI TREASURY N/B 3.25%/22-31.08.2024	USD	2'000'000		2'000'000	1'992'343.76	3.01
4.625	WI TREASURY N/B 4.625%/23-28.02.2025	USD		2'000'000	2'000'000	1'991'250.00	3.01
						53'514'743.77	80.92
	Total Anleihen					53'514'743.77	80.92
Geldmarktinstrumente							
Vereinigte Staaten							
	TREASURY BILL 0%/23-02.05.2024	USD		300'000	300'000		
	TREASURY BILL 0%/23-16.01.2024	USD	1'600'000	1'600'000			
	TREASURY BILL 0%/23-16.04.2024	USD		300'000	300'000		
	TREASURY BILL 0%/23-27.06.2024	USD		700'000	700'000		
	TREASURY BILL 0%/23-29.11.2024	USD	2'600'000		2'600'000	2'548'966.71	3.85
	TREASURY BILL 0%/24-04.06.2024	USD	600'000	600'000			
	TREASURY BILL 0%/24-14.11.2024	USD	1'000'000		1'000'000	980'111.35	1.48
	TREASURY BILL 0%/24-25.07.2024	USD	800'000		800'000	796'845.48	1.20
	TREASURY BILL 0%/24-28.05.2024	USD	600'000	600'000			
	TREASURY BILL 0%/24-29.10.2024	USD	500'000		500'000	491'386.71	0.74
	WI TREASURY BILL 0%/23-11.07.2024	USD	1'700'000	1'700'000			
	WI TREASURY BILL 0%/23-22.02.2024	USD	3'500'000	3'500'000			
	WI TREASURY BILL 0%/24-17.04.2025	USD	1'300'000		1'300'000	1'248'023.17	1.89
	WI TSY BILL 0%/24-15.08.2024	USD		200'000	200'000	198'601.37	0.30
						6'263'934.79	9.47
	Total Geldmarktinstrumente					6'263'934.79	9.47
	Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern					59'778'678.56	90.39
Derivative Finanzinstrumente							
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden							
Financial Futures							
Vereinigte Staaten							
	ALUMINIUM HIGH GRADE Commodities -25- 03/24	USD	50	50			
	ALUMINIUM HIGH GRADE Commodities -25- 06/24	USD		48	48		
	ALUMINIUM HIGH GRADE Commodities -25- 09/24	USD		47	7	40	0.00
	BRENT CRUDE OIL Commodities -1000- 01/24	USD	64	64			
	BRENT CRUDE OIL Commodities -1000- 03/24	USD		66	66		
	BRENT CRUDE OIL Commodities -1000- 05/24	USD		63	63		
	BRENT CRUDE OIL Commodities -1000- 07/24	USD		62	8	54	0.00
	CATTLE ALIVE -400- 02/24	USD	22	22			
	CATTLE ALIVE -400- 04/24	USD	15	19	34		
	CATTLE ALIVE -400- 06/24	USD		32	32		
	CATTLE ALIVE -400- 08/24	USD		22	22		
	CATTLE ALIVE -400- 10/24	USD		31	3	28	0.00
	COFFEE Commodities -375- 05/24	USD	33	1	34		
	COFFEE Commodities -375- 07/24	USD		29	29		
	COFFEE Commodities -375- 09/24	USD		26	14	12	0.00
	COFFEE Commodities -375- 12/24	USD		13	1	12	0.00
	COPPER HIGH GRADE Commodities -250- 03/24	USD	11	2	13		

12 Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
COPPER HIGH GRADE Commodities -250- 05/24	USD	26	12	38			
COPPER HIGH GRADE Commodities -250- 07/24	USD		34	34			
COPPER HIGH GRADE Commodities -250- 09/24	USD		36	5	31	0.00	0.00
CORN -5000- 03/24	USD	46	18	64			
CORN -5000- 07/24	USD	70	96	166			
CORN -5000- 09/24	USD		148	11	137	0.00	0.00
COTTON Commodities -500- 03/24	USD	13		13			
COTTON Commodities -500- 05/24	USD	11	15	26			
COTTON Commodities -500- 07/24	USD		24	24			
COTTON Commodities -500- 12/24	USD		24	2	22	0.00	0.00
GASOIL LOW SULPHUR Commodities -100- 03/24	USD	22	1	23			
GASOIL LOW SULPHUR Commodities -100- 05/24	USD		24	24			
GASOIL LOW SULPHUR Commodities -100- 07/24	USD		22	22			
GASOIL LOW SULPHUR Commodities -100- 09/24	USD		22	1	21	0.00	0.00
GOLD - 1 OZ - 995 -100- 02/24	USD	6		6			
GOLD - 1 OZ - 995 -100- 04/24	USD	49	5	54			
GOLD - 1 OZ - 995 -100- 08/24	USD		43	4	39	0.00	0.00
GOLD - 1 OZ - 995 Commodities -100- 06/24	USD		45	45			
LEAD Commodities -25- 03/24	USD	12		12			
LEAD Commodities -25- 06/24	USD		11	11			
LEAD Commodities -25- 09/24	USD		10	1	9	0.00	0.00
LEAN HOGS -400- 02/24	USD	38	1	39			
LEAN HOGS -400- 04/24	USD		42	42			
LEAN HOGS -400- 06/24	USD		41	41			
LEAN HOGS -400- 07/24	USD		37	37			
LEAN HOGS -400- 10/24	USD		37	2	35	0.00	0.00
LEAN HOGS -400- 12/24	USD		14	14			
LIGHT SWEET CRUDE OIL Commodities -1000- 02/24	USD	73	2	75			
LIGHT SWEET CRUDE OIL Commodities -1000- 04/24	USD		66	66			
LIGHT SWEET CRUDE OIL Commodities -1000- 06/24	USD		67	67			
LIGHT SWEET CRUDE OIL Commodities -1000- 08/24	USD		60	37	23	0.00	0.00
LIGHT SWEET CRUDE OIL Commodities -1000- 10/24	USD		36	3	33	0.00	0.00
NATURAL GAS Commodities -10000- 02/24	USD	162	42	204			
NATURAL GAS Commodities -10000- 04/24	USD		191	191			
NATURAL GAS Commodities -10000- 06/24	USD		217	217			
NATURAL GAS Commodities -10000- 08/24	USD		217	47	170	0.00	0.00
NICKEL Commodities -6- 03/24	USD	11	6	17			
NICKEL Commodities -6- 06/24	USD		20	20			
NICKEL Commodities -6- 09/24	USD		16	1	15	0.00	0.00
NY HARBOR RBOB -42000- 02/24	USD	16		16			
NY HARBOR RBOB -42000- 04/24	USD		15	15			
NY HARBOR RBOB -42000- 06/24	USD		18	18			
NY HARBOR RBOB -42000- 08/24	USD		15	1	14	0.00	0.00
NY HARBOR ULSD -420- 02/24	USD	12	1	13			
NY HARBOR ULSD -420- 04/24	USD		14	14			
NY HARBOR ULSD -420- 06/24	USD		12	12			
NY HARBOR ULSD -420- 08/24	USD		12	1	11	0.00	0.00
SILVER - 1 OZ - 999 -5000- 03/24	USD	6		6			
SILVER - 1 OZ - 999 -5000- 05/24	USD	21	6	27			
SILVER - 1 OZ - 999 -5000- 09/24	USD		23	2	21	0.00	0.00
SILVER - 1 OZ - 999 Commodities -5000- 07/24	USD		25	25			
SOYABEAN -5000- 03/24	USD	42	1	43			
SOYABEAN -5000- 05/24	USD		61	61			
SOYABEAN -5000- 07/24	USD		58	58			
SOYABEAN -5000- 11/24	USD	11	57	16	52	0.00	0.00
SOYABEAN FLOUR -100- 03/24	USD	31	7	38			
SOYABEAN FLOUR -100- 05/24	USD	20	42	62			
SOYABEAN FLOUR -100- 07/24	USD		60	60			
SOYABEAN FLOUR -100- 12/24	USD		58	5	53	0.00	0.00
SOYABEAN OIL -600- 03/24	USD	12	3	15			
SOYABEAN OIL -600- 05/24	USD	23	20	43			
SOYABEAN OIL -600- 07/24	USD		72	72			
SOYABEAN OIL -600- 12/24	USD	24	76	35	65	0.00	0.00
SUGAR NR. 11 Commodities -1120- 02/24	USD	83		83			
SUGAR NR. 11 Commodities -1120- 04/24	USD		76	76			
SUGAR NR. 11 Commodities -1120- 06/24	USD		72	72			
SUGAR NR. 11 Commodities -1120- 09/24	USD		72	6	66	0.00	0.00
WHEAT -5000- 03/24	USD	26	4	30			
WHEAT -5000- 05/24	USD	25	34	59			
WHEAT -5000- 07/24	USD		55	55			
WHEAT -5000- 09/24	USD		55	4	51	0.00	0.00

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
WHEAT HARD RED WINTER -5000- 03/24	USD	14	4	18			
WHEAT HARD RED WINTER -5000- 05/24	USD	15	22	37			
WHEAT HARD RED WINTER -5000- 07/24	USD		37	37			
WHEAT HARD RED WINTER -5000- 09/24	USD		35	3	32	0.00	0.00
ZINC HIGH GRADE Commodities -25- 03/24	USD	27		27			
ZINC HIGH GRADE Commodities -25- 06/24	USD		25	25			
ZINC HIGH GRADE Commodities -25- 09/24	USD			1	-1	0.00	0.00
ZINC HIGH GRADE Commodities -25- 09/24	USD		24	1	23	0.00	0.00
Total Financial Futures						0.00	0.00
Total Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-209'172.26	-0.32
Total Devisentermingeschäfte						-209'172.26	-0.32
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-209'172.26	-0.32
Total Derivative Finanzinstrumente						-209'172.26	-0.32
Total Anlagen						59'569'506.30	90.07
Bankguthaben auf Sicht						6'030'263.54	9.12
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						535'463.67	0.81
Gesamtfondsvermögen (GFV)						66'135'233.51	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						1'698'876.02	2.57
./. Andere Verbindlichkeiten						14'499.60	0.02
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						64'421'857.89	97.41

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	59'569'506.30	90.07
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
11.01.2024	Bought	CHF	26'690'000	USD	30'569'978	0.00	0.00
11.01.2024	Bought	CHF	26'690'000	USD	30'566'155	0.00	0.00
11.01.2024	Bought	CHF	1'216'000	USD	1'407'112	0.00	0.00
11.01.2024	Bought	CHF	926'000	USD	1'099'452	0.00	0.00
11.01.2024	Bought	USD	1'043'581	CHF	877'000	0.00	0.00
08.02.2024	Bought	CHF	27'250'000	USD	32'050'905	0.00	0.00
08.02.2024	Bought	CHF	27'250'000	USD	32'058'069	0.00	0.00
08.02.2024	Bought	CHF	1'609'000	USD	1'854'374	0.00	0.00
08.02.2024	Bought	CHF	902'000	USD	1'037'158	0.00	0.00
08.02.2024	Bought	USD	1'041'031	CHF	899'000	0.00	0.00
07.03.2024	Bought	CHF	27'800'000	USD	32'022'854	0.00	0.00
07.03.2024	Bought	CHF	27'800'000	USD	32'035'031	0.00	0.00
07.03.2024	Bought	USD	1'351'288	CHF	1'197'000	0.00	0.00
11.04.2024	Bought	CHF	27'520'000	USD	31'261'004	0.00	0.00
11.04.2024	Bought	CHF	27'520'000	USD	31'259'016	0.00	0.00
11.04.2024	Bought	CHF	392'000	USD	445'281	0.00	0.00
11.04.2024	Bought	CHF	1'022'000	USD	1'167'862	0.00	0.00
11.04.2024	Bought	CHF	1'025'000	USD	1'129'431	0.00	0.00
11.04.2024	Bought	CHF	1'182'000	USD	1'311'147	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	CHF	29'310'000	USD	32'553'862	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	CHF	29'310'000	USD	32'563'953	0.00	0.00
16.05.2024	Bought	USD	666'069	CHF	611'000	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	CHF	29'480'000	USD	32'620'723	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	CHF	29'480'000	USD	32'630'291	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	CHF	1'402'000	USD	1'548'021	0.00	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
13.06.2024	Bought	CHF	934'000	USD	1'029'314	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	CHF	1'278'000	USD	1'435'107	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	USD	1'371'054	CHF	1'252'000	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	USD	1'192'841	CHF	1'076'000	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	USD	1'135'746	CHF	1'009'000	0.00	0.00
13.06.2024	Bought	USD	1'016'386	CHF	911'000	0.00	0.00
11.07.2024	Bought	CHF	29'410'000	USD	32'892'677	-112'349.42	-0.17
11.07.2024	Bought	CHF	29'410'000	USD	32'876'865	-96'538.28	-0.15
11.07.2024	Bought	USD	1'005'603	CHF	901'000	1'347.91	0.00
11.07.2024	Bought	USD	4'149'128	CHF	3'724'000	-1'632.47	0.00
Total Devisentermingeschäfte						-209'172.26	-0.32

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2024		31.12.2023	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
Engagement erhöhende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	60'554'642.70	94.00%	64'448'316.90	98.72%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total engagement erhöhende Positionen	60'554'642.70	94.00%	64'448'316.90	98.72%
Engagement reduzierende Derivatpositionen:				
- Marktrisiko (Aktienkursänderungsrisiko)	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- Währungsrisiko	60'312'020.54	93.62%	64'928'040.36	99.46%
Total engagement reduzierende Positionen	60'312'020.54	93.62%	64'928'040.36	99.46%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zum Zusammenschluss unterzeichnet, welche per 12. Juni 2023 vollzogen wurde. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG bzw. der UBS Group AG. Die Credit Suisse Funds AG wurde am 30. April 2024 in die UBS Fund Management AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Fund Management AG die Fondsleitungsfunktion übernommen. Credit Suisse (Schweiz) AG wurde im Juli 2024 in die UBS (Schweiz) AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Switzerland AG die Depotbankfunktion übernommen. Folglich können Beziehungen und Dienstleister in Zukunft ändern.

PricewaterhouseCoopers AG amtierte bis zur Fusion per 30. April 2024 als aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft. Nach Vollzug der Fusion ist PricewaterhouseCoopers AG nicht mehr aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft der Fondsleitung. Es wurde von Verwaltungsrat der Fondsleitung entschieden die Funktion als Prüfgesellschaft der kollektiven Kapitalanlagen für die Abschlüsse April und Mai 2024 bei der PricewaterhouseCoopers AG zu belassen.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission	Total Expense Ratio (TER) ²
Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD	BH	1 691 240	CHF	0.05%	1.40%	1.50%
	DBH	3 613 318	CHF	0.05%	0.05%	0.15%
	EBH	34 032 410	CHF	0.05%	0.38%	0.48%

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

Erläuterung 4: Fondspersformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹	
Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD	BH	1 691 240	28.11.2003	CHF	-	-13.2%	12.2%	24.0%	
	DBH	3 613 318	27.12.2007	CHF	-	-12.0%	13.8%	25.7%	
	EBH	34 032 410	05.06.2019	CHF	1.3% ²	-	13.4%	25.2%	
Bloomberg Commodity (TR) (CHF-Hgd Daily Mod.) (11/15)						-	-11.7%	12.8%	25.7%

¹ Die Fondspersformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

² Wiedereröffnung am 28. Juni 2023.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
Credit Suisse Commodity Fund Plus (CH) USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA SYDNEY

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Ausweis Ausserbilanzgeschäfte (Commitment-Ansatz I)

Bei einem Währungsderivat muss jeweils nur der Netto-Verkauf gedeckt sein, deshalb wird im Ausweis der Ausserbilanzgeschäfte auch nur die Verkaufsseite (netto) als engagementreduzierende Derivate gezeigt.

Erläuterung 10: Letzter Bewertungstag

Im Juni fällt der letzte Bewertungstag (28. Juni 2024) nicht mit dem effektiven Monatsende per 30. Juni 2024 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 28. Juni 2024 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

Erläuterung 11: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste gängige Rechnungseinheit gerundet.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird danach bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

CREDIT SUISSE 

Teil des UBS-Konzerns

UBS Fund Management (Switzerland) AG

Aeschenvorstadt 1,
CH-4051 Basel

www.credit-suisse.com